

## CCMA ApS

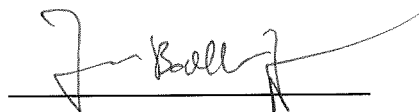
c/o Borelli-Kjær, 2920 Charlottenlund

Teglårdsvej 26

CVR-nr. 21 76 42 05

Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 27/05 2016



Jens Borelli-Kjær  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for CCMA ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 27. maj 2016

**Direktion**

  
Jens Borelli-Kjær

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i CCMA ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for CCMA ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Valby, den 27. maj 2016

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab

  
Henrik Sadolin Jørgensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet	CCMA ApS c/o Borelli-Kjær Teglgårdsvej 26 2920 Charlottenlund  CVR-nr.: 21 76 42 05 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 23. februar 1999 Hjemsted: Gentofte
Direktion	Jens Borelli-Kjær
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og drive andre virksomheder samt at drive konsulentvirksomhed og handelsvirksomhed.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 664.408, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 3.682.213.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>443.300</b>	<b>442.144</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		345.929	-994.018
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		5.739	0
Finansielle indtægter		13.622	54.505
Finansielle omkostninger		-83.581	-59.438
<b>Resultat før skat</b>		<b>725.009</b>	<b>-556.807</b>
Skat af årets resultat	1	-60.601	-106.680
<b>Årets resultat</b>		<b>664.408</b>	<b>-663.487</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		664.408	-663.487
		<b>664.408</b>	<b>-663.487</b>



## Balance 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	3.966.440	3.589.974
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	30.739	25.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>3.997.179</b>	<b>3.614.974</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>3.997.179</b>	<b>3.614.974</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.437.134	352.049
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		165.000	0
Andre tilgodehavender		8.580	5.793
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.610.714</b>	<b>357.842</b>
Værdipapirer		360.846	357.890
<b>Værdipapirer</b>		<b>360.846</b>	<b>357.890</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>434.176</b>	<b>175.484</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>2.405.736</b>	<b>891.216</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>6.402.915</b>	<b>4.506.190</b>

**Balance 31. december**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		3.557.213	2.862.268
<b>Egenkapital</b>	4	<b>3.682.213</b>	<b>2.987.268</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		587.568	219.475
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.043.932	1.084.662
Selskabsskat		83.235	208.543
Anden gæld		967	1.242
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.720.702</b>	<b>1.518.922</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.720.702</b>	<b>1.518.922</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>6.402.915</b>	<b>4.506.190</b>
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	87.514	107.114
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-26.913	-434
	<b>60.601</b>	<b>106.680</b>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	4.133.500	4.083.500
Tilgang i årets løb	0	50.000
Kostpris 31. december	4.133.500	4.133.500
Værdireguleringer 1. januar	-543.526	440.500
Andre værdireguleringer	130.838	9.992
Årets resultat	345.929	-992.215
Andre værdireguleringer	-100.301	-1.803
Værdireguleringer 31. december	-167.060	-543.526
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>3.966.440</b>	<b>3.589.974</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Vitral Holding ApS	Ballerup	100%
Vitral Solar ApS	Gentofte	100%

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	25.000	0
Tilgang i årets løb	0	25.000
Kostpris 31. december	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	<u>5.739</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>5.739</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>30.739</u></b>	<b><u>25.000</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
iRoof Solar ApS	Rudersdal	50%

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	0	2.862.268	2.987.268
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	30.537	0	30.537
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-30.537	30.537	0
Årets resultat	0	0	664.408	664.408
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>3.557.213</b>	<b>3.682.213</b>

Selskabskapitalen består af 100 anparter à nominelt kr. 1.250. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 5 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i datterselskab er anparter i tilknyttede virksomhed stillet til sikkerhed.

Herudover har selskabet afgivet sekvskyldnerkaution, til sikkerhed for bankgæld i datterselskab.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CCMA ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjensteydelse indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration..

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder bindes på reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelse af årsrapporten af CCMA, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skyldig skat og udskudt skat

CCMA ApS overtager som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med modtagelse af dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.